

ALLIANZ SAÚDE S.A.

CNPJ nº 04.439.627/0001-02

www.allianz.com.br



Logos

RELATÓRIO DA DIRETORIA

A Allianz Saúde (Seguradora) é uma empresa Controlada da Allianz Seguros, unidade brasileira do Grupo Allianz, que está presente em 70 países e acumula mais de 130 anos de história. Reconhecido por sua solidez financeira e alto coeficiente de solvência, o Grupo Allianz é um dos maiores do mundo em seguros e gestão de ativos, com mais de 100 milhões de clientes corporativos e de varejo, atendidos por 150 mil colaboradores. **Integração:** Em 2020, a Allianz Seguros (Controladora) concluiu a aquisição dos negócios de seguros de Automóvel e Ramos Elementares da SulAmérica Companhia Nacional de Seguros (SulAmérica). A operação foi adquirida por R\$ 3,2 bilhões e representa o compromisso e a confiança do Grupo Allianz no mercado brasileiro. A transação, alinhada à estratégia de crescimento da Controladora, que visa atingir a liderança em mercados-chave, representou mais um grande passo no reposicionamento estratégico dos negócios do Grupo Allianz na América Latina. Em 2021, a Allianz deu seguimento com sucesso ao processo de integração das operações, unificando sistemas, carteiras e produtos, reforçando alto padrão de serviços prestados aos clientes, o reconhecimento da marca e a relevância de suas práticas comerciais. A integração também permitiu investimentos adicionais em tecnologias digitais e disruptivas para potencializar o setor e continuar a oferecer soluções inovadoras e de primeira linha para os clientes locais. O negócio fortaleceu a posição competitiva da Allianz no Brasil, ampliando a oferta de produtos e serviços com significativo aumento da presença geográfica da seguradora no país. **A evolução da Allianz Saúde:** Desde sua fundação, nos anos 90, a seguradora opera exclusivamente com seguro empresarial. Nesse período, esse ramo passou por profundas mudanças e o mercado teve que inovar seus modelos operacionais e comerciais para manter-se sustentável. Durante 2021, segundo ano de

pandemia, a seguradora deu continuidade à operação, garantindo o cumprimento dos prazos e ampliando melhorias nos serviços digitais, tanto para segurados como corretores, além de apresentar novos produtos ao mercado. Passou a oferecer um produto destinado a PME's a partir de três vidas e colocou à disposição dos corretores o cotador do PME 50 para apólices entre 50 e 199 vidas. Outra novidade foi a implementação do projeto "Pagamento Automático Reembolso", visando à melhoria na eficiência dos processos. Os aprimoramentos contribuíram para que a Allianz Saúde apresentasse um crescimento de 14% em prêmios, em 2021. **Ações na pandemia:** Como um reflexo da pandemia, a Allianz Saúde seguiu com o serviço de telemedicina para consultas e terapias, como psicologia, nutricionista, fisioterapia e fonofonoaudiologia, com cerca de 10 mil atendimentos para segurados de todos os planos nos prestadores habilitados para este tipo de atendimento, com consultórios, clínicas e hospitais da rede referenciada. A seguradora deu continuidade à coleta domiciliar de exames de análises clínicas para todos os segurados, independentemente do plano contratado. As ações se estenderam aos colaboradores da Allianz, que se beneficiaram com sessões semanais online de ginástica laboral e dicas sobre ergonomia durante o ano de 2021. Tudo isso oferecido com o objetivo de melhorar a qualidade de vida dos colaboradores em home office. A companhia implementou ainda o Programa Equilíbrio com foco em saúde mental, com atendimento on-line psicológico e psiquiátrico para os colaboradores atendidos pela Allianz Saúde. **Reconhecimentos à Allianz Saúde: 12ª Top of Mind de RHL.** Na Categoria Saúde, a Allianz Saúde ficou entre as empresas Top 5, pelo 13º ano consecutivo. **Indicadores de desempenho: Resultado bruto:** Em 31 de dezembro de 2021 a rubrica atingiu R\$ 10,5 milhões (R\$ 10 milhões em 2020),

representando uma queda na ordem de 90%, quando comparado ao exercício imediatamente anterior e impactada substancialmente pelo aumento de sinistros, na ordem de 51%, oriundos da pandemia relacionada ao COVID-19. **Resultado do exercício:** O resultado do exercício apresentou um prejuízo de R\$ 67,1 milhões (R\$ 14 milhões de lucro líquido em 2020), quando comparado ao exercício anterior. **Balancos Patrimoniais:** O ativo total da Seguradora atingiu R\$ 255 milhões (R\$ 303 milhões em 2020). Ao final do exercício o patrimônio líquido da Seguradora totalizou R\$ 116 milhões (R\$ 185 milhões em 2020), passando as ações representativas do capital social a ter o valor patrimonial de R\$ 1.065,62 por lote de mil ações. **Política de reinvestimentos de lucros e distribuição de dividendos:** A destinação do lucro apurado em cada exercício social é proposta pela Diretoria por ocasião das demonstrações financeiras. A aprovação desta proposta está condicionada ao parecer dos acionistas da Seguradora, devidamente registrado em ata na qual constará, entre outras informações e, caso aplicável, a parcela do lucro líquido ajustado que será distribuída a título de dividendos e a parcela do lucro que será retida para Despesa e manutenção do capital social aplicado. Aos acionistas fica assegurado, pela legislação societária, o dividendo mínimo de 25% do lucro líquido ajustado na forma da Lei, não sendo proposta pela Diretoria tal distribuição ao final do exercício, o resultado apurado foi destinado as reservas de lucros. **Planejamento estratégico:** A Seguradora projeta seu crescimento econômico e financeiro baseando-se em premissas que levam em consideração, dentre outras variáveis, avaliações de comportamento da economia local, estatísticas de mercado, metas de vendas e controle de sinistralidade e comissionamento. São Paulo, 24 de fevereiro de 2022.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais)

	NOTA	2021	2020
DEMONSTRAÇÃO DE RESULTADO			
Prêmios Ganhos de Plano de Assistência à Saúde		412.840	366.923
Recargas com Operações de Assistência à Saúde		415.143	373.543
Prêmios Retidos	14,1	427.122	373.795
Varição das Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde		(11.979)	(252)
Tributos Diretos de Operações com de Planos de Assistência à Saúde		14,2	(2.303)
Sinistros Retidos		14,3	(398.316)
Sinistros Conhecidos ou Avisados		14,3	(388.678)
Varição da Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Avisados		(9.638)	(6.420)
RESULTADO DAS OPERAÇÕES COM PLANOS DE ASSISTÊNCIA À SAÚDE			
Outras Recargas Operacionais de Planos de Assistência à Saúde	14,5	167	46
Outras Despesas Operacionais com Planos de Assistência à Saúde	14,5	(4.120)	(2.017)
Outras Despesas de Operações de Planos de Assistência à Saúde		(2.801)	(1.683)
Programas de Promoção da Saúde e Prevenção de Riscos e Doenças		(308)	(292)
(Constituição)/Reversão da Redução ao Valor Recuperável		(1.011)	(42)
RESULTADO BRUTO		10.571	100.945
Despesas de Comercialização	14,4	(35.992)	(40.126)
Despesas Administrativas	14,6	(49.737)	(47.226)
Resultado Financeiro Líquido		9.908	8.580
Recargas Financeiras	14,7	10.616	9.703
Despesas Financeiras	14,7	(708)	(1.123)
Resultado Patrimonial	14,8	2	17
Recargas Patrimoniais		2	17
RESULTADO ANTES DOS IMPOSTOS E PARTICIPAÇÕES		(65.308)	22.190
Imposto de Renda	15	-	(3.471)
Contribuição Social	15	-	(1.933)
Participações sobre o Resultado		(1.867)	(2.707)
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		(67.175)	14.079
(/) QUANTIDADE DE AÇÕES		109.237.126	85.338.862
(=) Lucro do exercício por ação (em reais)		(0,61)	0,16

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DE RESULTADOS ABRANGENTES

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais)

	2021	2020
LUCRO LÍQUIDO DO EXERCÍCIO		
Varição no Valor Justo dos Ativos Financeiros Disponíveis para Venda	(67.175)	14.079
Reconhecidos por Ativos Próprios	(3.154)	(1.645)
Eleitos Tributários	1.261	658
TOTAL DOS RESULTADOS ABRANGENTES	(69.068)	13.092

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DOS FLUXOS DE CAIXA PELO METODO DIRETO

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais)

	2021	2020
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
(+) Recebimento de Planos Saúde	440.859	378.745
(+) Resgate de Aplicações Financeiras	413.536	345.598
(+) Recebimento de Juros de Aplicações Financeiras	1.952	2.929
(+) Recargas Financeiras - Equivalentes de Caixa	259	94
(+) Outros Recebimentos Operacionais	-	611
(-) Pagamento a Fornecedores/Prestadores de Serviço de Saúde	(385.779)	(251.361)
(-) Pagamento de Comissões	(35.066)	(38.448)
(-) Pagamento de Pessoal	(30.822)	(26.336)
(-) Pagamento de Pro-Labore	(193)	(72)
(-) Pagamento de Serviços Terceiros	(2.353)	(2.284)
(-) Pagamento de Tributos	(10.901)	(10.459)
(-) Pagamento de Processos Judiciais (Cíveis/Trabalhistas/Tributários)	(657)	(2.451)
(-) Pagamento de Aluguel	(1.315)	(1.203)
(-) Pagamento de Promoção/Publicidade	(369)	(409)
(-) Aplicações Financeiras	(366.470)	(359.208)
(-) Outros Pagamentos Operacionais	(24.014)	(20.611)
Caixa líquido das atividades operacionais (*)	(1.333)	15.135
ATIVIDADES DE INVESTIMENTOS		
(-) Pagamento de Aquisição de Ativo Imobilizado - Outros	(15)	(162)
Caixa líquido das atividades de investimentos	(15)	(162)
ATIVIDADES DE FINANCIAMENTO		
(-) Pagamento de Participação nos Resultados	(2.417)	(2.109)
(-) Redução de Capital	(40.000)	-
(+) Aumento de Capital	40.000	-
Caixa líquido das atividades de financiamento	(2.417)	(2.109)
VARIÇÃO DE CAIXA E EQUIVALENTE DE CAIXA	(3.765)	12.864
CAIXA - Saldo Inicial	13.905	1.041
CAIXA - Saldo Final	10.140	13.905
Ativos Livres no Início do Exercício	153.022	136.481
Ativos Livres no Final do Exercício	68.001	153.022
Aumento/(Diminuição) nas Aplicações Financeiras - RECURSOS LIVRES	(85.021)	16.541

(*) A conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa das atividades operacionais está apresentada na nota explicativa 17.

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

Passivos contingentes são divulgados se existir uma possível obrigação futura resultante de eventos passados ou se existir uma obrigação presente resultante de um evento passado, mas seu pagamento não for provável ou seu montante não puder ser estimado de forma confiável. Ativos contingentes são reconhecidos contabilmente somente quando há garantias reais ou decisões judiciais favoráveis definitivas, sobre as quais não cabem mais recursos, caracterizando o ganho como praticamente certo. Os ativos contingentes com probabilidade de êxito provável são divulgados nas demonstrações financeiras, quando aplicável. **3.8 Benefícios aos colaboradores** As despesas com benefícios legais e facultativos concedidos aos colaboradores são lançadas como despesa à medida que ocorrem. A Seguradora é patrocinadora de plano de previdência privada, administrado por instituição de previdência contratada para esta finalidade, para seus colaboradores e administradores, na modalidade Plano Gerador de Benefícios Livres (PGBL). Trata-se de um plano de contribuição definida, que permite acumular recursos financeiros ao longo da carreira profissional do participante mediante contribuições realizadas por ele mesmo e pela empresa patrocinadora, sendo os recursos investidos em um fundo de investimento destinado a essa finalidade com predominância em renda fixa. Os aportes mensais são calculados com base em salário-base de contribuição do participante. A Seguradora possui programa de participação nos lucros e resultados aos colaboradores, conforme disposto nas Leis nº 10.101/2000 e 12.832/2013, devidamente acordado com o sindicato representativo da categoria, sendo o valor correspondente registrado em "Obrigações a pagar". O cálculo da participação dos colaboradores considera, na sua composição, indicadores de resultados da Seguradora e de desempenho individual, não estando desta forma, restrito exclusivamente ao resultado líquido apurado no exercício. O rol de benefícios contempla ainda plano médico e odontológico, auxílios: alimentação, refeição, combustível, creche, complementação ao auxílio doença, seguro de vida em grupo e assistência funeral, programa de assistência psicológica e jurídica aos colaboradores e dependentes, convênio com academia de ginástica, ajuda de custo para despesas com trabalho em residência, e são reconhecidos no resultado à medida que incorridos.

4. GESTÃO DE RISCO

A Seguradora possui uma estrutura de gestão de riscos que segue os padrões do Grupo Allianz, refletindo o seu tamanho, natureza e complexidade. Esta estrutura é liderada pelo *Chief Risk Officer* (CRO) que tem sob sua responsabilidade a área de Riscos e Controles Internos, estando, desta forma, o sistema de controles internos totalmente integrados com a gestão de riscos. O CRO e sua estrutura assumem o papel de "segunda linha de defesa", e tem como finalidade monitorar se a Seguradora está sendo gerida dentro do apetite de riscos definido pela Administração e seus acionistas. A estrutura de gestão de riscos, através de um conjunto de metodologias e ferramentas próprias de gestão de riscos, permite também identificar e avaliar se há riscos aos quais a Seguradora se encontra exposta que possam estar fora da sua tolerância, além de traçar o Perfil de Riscos da Seguradora. Assim, é possível avaliar se há riscos que demandam uma estratégia de mitigação de forma a evitá-los ou simplesmente aceitá-los conscientemente como parte dos negócios.

O processo de gestão de riscos conta com a participação de todas as camadas da Seguradora que possuem papéis e responsabilidades relativas à gestão de riscos dentro das suas áreas de atuação. Essa abordagem permite a identificação dos riscos que possam ter um impacto significativo nas operações da Seguradora e no seu desempenho financeiro e econômico. Caso estes riscos venham a se materializar, a alta Administração e o Grupo Allianz tomarão as medidas necessárias para restaurar e preservar a continuidade de suas operações e a sua posição econômico-financeira. A estrutura de gestão de riscos da Seguradora é descrita mais detalhadamente nas próximas seções.

4.1 Governança de risco Uma governança corporativa bem definida é um pilar fundamental para permitir que a estrutura de gestão de riscos e o sistema de controles internos da Seguradora operem efetivamente. A Seguradora possui um Conselho de Administração, cujas funções incluem convocação de Assembleia dos Acionistas, aprovação dos relatórios, escolha dos auditores externos, dentre outras responsabilidades. Cabe ao Comitê Executivo definir as ações estratégicas e assegurar que elas sejam implementadas de forma a garantir o sucesso da Seguradora. A Seguradora possui um Comitê de Auditoria que tem por finalidade assessorar o Conselho de Administração no que tange a supervisão da implementação e operacionalização da Estrutura de Gestão de Risco. O Comitê também avalia a efetividade dos controles internos da Seguradora, com evidência das deficiências detectadas através de relatório específico para este fim. A estrutura de governança de riscos da Seguradora segue os padrões e princípios estipulados pelo Grupo Allianz e é formada por um conjunto de Comitês que possuem mandatos específicos e distintos.

O Comitê de Risco (CRO) tem como objetivo principal garantir que as estratégias, políticas e os processos de gestão de riscos da Seguradora operem de forma eficaz para assegurar que os riscos significativos da empresa sejam adequadamente identificados, avaliados e mitigados. O Comitê de Riscos, que se reúne regularmente, é liderado pelo CRO e tem como membros Diretores Executivos e Alta Gerência de áreas-chave e como convidados permanentes representantes do Grupo Allianz. Isto garante a completa independência do CRO, além de mitigar potenciais conflitos de interesse. Para reforçar esta independência, o CRO possui linha direta de reporte com o CRO da Região Latam e CRO do Grupo Allianz, bem como suas respectivas equipes de gestão de riscos corporativos. Além destes, linhas diretas com o CEO Local e o Comitê de Auditoria, adicionais a linha indireta com o Conselho de Administração.

Há outros comitês que complementam a governança de gestão de riscos da Seguradora cujas responsabilidades são focadas em esferas e áreas de riscos específicos. Os principais comitês são:

continua>>>

BALANÇOS PATRIMONIAIS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais)

ATIVO	NOTA	2021	2020
ATIVO CIRCULANTE			
Disponível	5,1	10.140	13.905
Realizável		65.036	97.973
Aplicações Financeiras	5,2 e 5,3	60.879	90.627
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	9,2	52.098	59.456
Aplicações Livres		8.781	31.171
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	6	1.986	6.414
Prêmios a Receber		1.535	2.339
Participação de Beneficiários em Sinistros Indenizáveis		451	300
Outros Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde		-	3.775
Despesas Diferidas		368	444
Créditos Tributários e Previdenciários	7	1.435	229
Bens e Títulos a Receber		366	259
Despesas Antecipadas		2	-
ATIVO NÃO CIRCULANTE		179.755	190.838
Realizável a Longo Prazo		179.627	190.649
Aplicações Financeiras	5,2 e 5,3	142.323	155.856
Aplicações Garantidoras de Provisões Técnicas	9,2	83.103	34.005
Aplicações Livres		59.220	121.851
Créditos Tributários e Previdenciários		7	1.211
Títulos e Créditos a Receber	10,1	34.185	33.550
Depósitos Judiciais e Fiscais	10	1.908	1.243
IMOBILIZADO	8	128	189
Imobilizado de Uso Próprio		128	189

TOTAL DO ATIVO **254.931** **302.716**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

PASSIVO	NOTA	2021	2020
PASSIVO CIRCULANTE			
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	9,1	89.349	65.011
Provisões de Prêmios		4.811	4.159
Provisão de Prêmios Não Ganho		4.223	3.862
Provisão para Permissão		588	297
Provisão de Sinistros a Liquidar para o SUS		3.360	3.077
Provisão de Sinistros a Liquidar para Outros Prestadores de Serviços		26.130	23.084
Provisão de Sinistros Ocorridos e Não Avisados		43.899	34.261
Provisão para insuficiência de contraprestações - PIC		11.149	-
Débitos de Operações de Assistência à Saúde		1.096	1.282
Prêmios a Restituir		150	140
Comercialização sobre Operações		946	1.142
Provisões		380	4.889
Provisão para IR e CSLL	7	-	733
Provisão para Ações Judiciais	10	380	4.156
Tributos e Encargos Sociais a Recolher	11	1.474	2.311
Débitos Diversos	12	25.698	26.977
PASSIVO NÃO CIRCULANTE		20.529	16.773
Provisões Técnicas de Operações de Assistência à Saúde	9,1	235	58
Provisão para Remissão		235	58
Provisões		7.838	4.474
Provisões para Tributos Diferidos		-	51
Provisão para Ações Judiciais	10	7.838	4.423
Débitos Diversos	12	12.456	12.241
PATRIMÔNIO LÍQUIDO		116.405	185.473
Capital Social	13	182.837	182.837
Reservas		-	2.559
Outras Reservas de Lucros		-	2.559
Ajustes de Avaliação Patrimonial	13	(1.816)	77
Prejuízos Acumulados		(64.616)	-
TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO		254.931	302.716

TOTAL DO PASSIVO E PATRIMÔNIO LÍQUIDO **254.931** **302.716**

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

DEMONSTRAÇÕES DAS MUTAÇÕES DO PATRIMÔNIO LÍQUIDO

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais)

	Capital Social	Reservas de Lucros	Ajustes de Avaliação Patrimonial	Prejuízos / Lucros Acumulados	Total
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2019	258.580	-	1.064	(87.263)	172.381
Redução de Capital	(75.743)	-	-	75.743	-
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	(987)	-	(987)
Lucro Líquido do Exercício	-	-	-	14.079	14.079
Proposta de destinação do lucro/superávit:		2.559	-	(2.559)	-
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2020	182.837	2.559	77	-	185.473
Redução de Capital - AGE de 15 de abril de 2021	(40.000)	-	-	-	(40.000)
Aumento de Capital - AGE de 30 de setembro de 2021	40.000	-	-	-	40.000
Ajustes de Avaliação Patrimonial	-	-	(1.893)	-	(1.893)
Prejuízo Líquido do Exercício	-	-	-	(67.175)	(67.175)
Proposta de destinação do lucro		(2.559)	-	2.559	-
Reserva legal	-	(128)	-	-	(128)
Outras Reservas de Lucros	-	(2.431)	-	-	(2.431)
SALDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021	182.837	-	(1.816)	(64.616)	116.405

As notas explicativas são parte integrante das demonstrações financeiras.

NOTAS EXPLICATIVAS ÀS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

DOS EXERCÍCIOS FINDOS EM 31 DE DEZEMBRO DE 2021 E 2020

(Em milhares de reais, exceto quando indicado de outra forma)

ALLIANZ SAÚDE S.A.

CNPJ nº 04.439.627/0001-02

www.allianz.com.br



O Comitê de Ética e Conduta visa garantir que a Seguradora promova os princípios fundamentais de ética e conduta estabelecidos por meio de seu Código de Ética e Conduta, que este esteja adequadamente divulgado e monitorado e que os casos de não conformidade, incluindo corrupção, fraude ou outros tipos de denúncias sejam apurados e deliberados por este Comitê;

O Comitê Financeiro estabelece diretrizes gerais para a gestão de investimentos da Seguradora, de maneira a maximizar a rentabilidade dos ativos observando os fatores de segurança, solvência e riscos de crédito, mercado e liquidez. Estas estratégias respeitam a regulamentação em vigor e estão em conformidade com as diretrizes estabelecidas pelo Grupo Allianz;

O Comitê de Relatórios Financeiros visa assegurar que as demonstrações financeiras e informações relacionadas estejam corretas, completas e fidedignas conforme resultados financeiros e operacionais em todos os aspectos. Outrossim, assegura que as publicações financeiras e divulgações relacionadas estejam de acordo com as normas de procedimentos contábeis internacionais (IFRS) e nacionais.

O Comitê de Reservas supervisiona, monitora, analisa, revisa e aprova os saldos das provisões técnicas. Além disso, monitora o desenvolvimento das provisões técnicas através de testes de consistência e, se necessário, recomenda ajustes e medidas para assegurar a conformidade dos valores contabilizados;

O Comitê de Subscrição monitora a evolução da carteira dos produtos, analisando: a evolução da frequência e custo médio por garantia, eventuais causas de desvios, rentabilidade e os volumes de produção por segmento de subscrição. Além de identificar ações corretivas de precificação e subscrição necessárias para atingir as metas do plano estratégico trienal; e

O Comitê de Proteção e Resiliência garante uma cultura de Proteção e Resiliência organizacional para antecipar, preparar e adaptar-se a mudanças e interrupções súbitas, de modo a proteger as operações de negócios (TI e Não-TI), pessoal e ativos físicos. Assim, a Seguradora garante que estará mais bem posicionada para responder de maneira eficaz e eficiente quando for necessário.

4.2 Risco de seguros - Saúde

Responsabilidades por sinistros de saúde são estimadas utilizando-se técnicas atuariais de projeção de sinistros. Esses métodos extrapolam o desenvolvimento de sinistros para cada ano com base no histórico observado nos anos anteriores. Na maioria dos casos, nenhuma premissa externa é adotada, uma vez que as projeções se baseiam em premissas internas combinadas com as análises estatísticas atuariais em relação aos padrões históricos de desenvolvimento dos sinistros.

Os planos de saúde coletivos são aqueles pagos pelo empregador ou pelo empregado via contrato de trabalho. Riscos de crédito e variações nos preços praticados são monitorados constantemente pela área de subscrição através de avaliações financeiras das empresas empregadoras com interesse no produto e prováveis aumentos deliberados pelo órgão regulador.

4.2.1 Análise de sensibilidade de sinistros

A análise de sensibilidade foi baseada no estresse das premissas atuariais, elaboradas pela própria Seguradora com base no seu histórico de dados e consideradas na projeção dos fluxos de caixa futuros descontados. Os impactos dos testes de sensibilidades demonstrados a seguir são aqueles que ocorreriam no resultado.

Cada percentual atribuído na análise de sensibilidade no quadro a seguir foi estabelecido conforme a referida metodologia.

	31/12/2021	31/12/2020
Premissas - teste de estresse	Efeito na DRE e PL	
Aumento de 5% na sinistralidade	(200)	(191)
Redução de 5% na sinistralidade	200	191
Aumento de 3% nas despesas administrativas	(120)	(115)
Redução de 3% nas despesas administrativas	120	115
Aumento de 1% na taxa de juros	(794)	(497)
Redução de 1% na taxa de juros	794	497

4.2.2 Risco de subscrição

O risco de subscrição relaciona-se à volatilidade entre o valor dos sinistros esperados e o valor real. Observa-se principalmente os riscos de prêmio e reservas. Atualmente, são realizados estudos que analisam a suficiência de prêmios perante o passivo atuarial, bem como aplicam-se ferramentas de análise com objetivo-fim de obter-se a otimização e acompanhamentos das reservas e/ou flutuações atípicas durante o período corrente, tendo em vista metodologias atuariais específicas para fut.

Há outras considerações importantes que precisam ser analisadas para permitir que o risco de subscrição seja bem gerenciado e mitigado, como a concentração de riscos por tipo de planos, localização e redes de prestadores cadastrados.

4.3 Riscos financeiros

4.3.1 Risco de crédito

O risco de crédito consiste no cenário em que os emissores de ativos financeiros e/ou contrapartes de transações de investimento não cumpram as suas obrigações de pagamento e/ou de liquidação das operações contratadas. Caso o risco de crédito se materialize, o patrimônio líquido da carteira de investimentos poderá ser afetado negativamente.

O Comitê de Riscos propõe limites de exposição a crédito em linha com o apetite de risco, aprovado pelo Comitê Executivo.

O Comitê Financeiro é responsável por manter o risco de crédito relacionado aos emissores de ativos financeiros dentro do limite de risco da Seguradora e do Grupo Allianz. O Comitê Financeiro determina que seja mantido um alto percentual do seu total de ativos investido em títulos do governo brasileiro. Além disso, as composições dos fundos de investimento também são avaliadas do ponto de vista de risco de crédito pelas áreas internas da Seguradora e pelos bancos gestores dos fundos, observando a necessidade de concentração em ativos com melhor rating avaliado pelas agências competentes.

Internamente, essas avaliações mensais são efetuadas tanto por métodos administrados pela área de riscos e controles internos da Seguradora como também por um sistema gerenciado pelo Grupo Allianz. A Seguradora também possui exposição de risco de crédito originado de prêmios a serem recebidos de segurados (prêmios a receber), e minimiza esta exposição através de dois processos principais. A política de subscrição e emissão de apólices da Seguradora leva em consideração o crédito score dos segurados, pessoas físicas e pessoas jurídicas, durante o processo de aceitação ou não do risco de seguro. Posteriormente, caso os pagamentos dos prêmios não sejam efetuados nas datas de vencimento, a Seguradora segue a regulamentação brasileira de cancelamento das apólices de seguros. Estes processos são de responsabilidade das áreas técnicas e de cobrança, respectivamente, e são monitoradas pelas áreas financeira e de risco.

4.3.1.1 Exposição ao risco de crédito

O quadro abaixo apresenta a composição do portfólio financeiro da Seguradora e seus respectivos ratings. Os ativos informados foram classificados de acordo com o rating local da Standard & Poor's (S&P), Fitch Atlantic ou agências de mesmo porte e natureza, respeitando-se, imprimeiramente, a régua de equivalência entre as notas de crédito de cada agência.

Agência Classificadora

	31/12/2021		
S & P / Fitch Atlantic	brAAA; brAA+; brAA; brAA-	Abaixo de B- ou Sem Classificação	Total
Disponíveis para venda			
Títulos de renda fixa públicos	203.203	-	203.203
Total das aplicações financeiras	203.203	-	203.203
Equivalente de caixa-Títulos de renda fixa privados	8.079	-	8.079
Empréstimos e recebíveis	-	5.642	5.642
Créditos de operações com planos de saúde *	-	5.642	5.642
Total	211.282	5.642	216.924

Agência Classificadora

	31/12/2020		
S & P / Fitch Atlantic	brAAA; brAA+; brAA; brAA-	Abaixo de B- ou Sem Classificação	Total
Disponíveis para venda			
Títulos de renda fixa públicos	246.483	-	246.483
Total das aplicações financeiras	246.483	-	246.483
Equivalente de caixa-Títulos de renda fixa privados	10.015	-	10.015
Empréstimos e recebíveis	-	9.059	9.059
Créditos de operações com planos de saúde *	-	9.059	9.059
Total	256.498	9.059	265.557

*Excluindo valor de R\$ 3.656 em 31 de dezembro de 2021 (R\$ 2.645 em 31 de dezembro de 2020), referente a redução ao valor recuperável de prêmios a receber.

4.3.2 Riscos de mercado

O risco de mercado é a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de flutuações dos mercados financeiros, que causam mudanças na avaliação econômica de ativos e passivos em virtude de flutuações nas taxas de juros, preços e taxas de câmbio.

Mensalmente a área de riscos produz análises em que são considerados os valores de mercado dos ativos e, a partir de diferentes cenários de taxa de juros, demonstra os impactos na solvência da Seguradora e resultado financeiro.

Há outras considerações importantes analisadas pelo Comitê Financeiro para permitir que o risco de mercado seja bem gerenciado e mitigado, como, por exemplo, o monitoramento e análise contínua da duração da carteira, casamento dos vencimentos dos ativos com os passivos atuariais e indexadores dos papéis. Além disso, o Comitê Financeiro estipula limites relacionados à exposição da carteira em risco de mercado.

4.3.2.1 Risco de juros

O risco na taxa de juros resulta da variação na taxa de juros de mercado dos ativos que compõem o portfólio da Seguradora, impactando seus preços e, conseqüentemente, a rentabilidade.

Os ativos são classificados como disponíveis para venda, mantidos até o vencimento e a preços de mercado (valor justo). A avaliação desses ativos é feita pelo banco custodiante com base em manual próprio de marcação a mercado e validada pela área de investimentos.

O teste de sensibilidade abaixo mostra o impacto de uma alta na taxa de juros nos ativos que compõem a carteira da Seguradora. Vale ressaltar que os investimentos em fundos de investimentos e as Letras Financeiras do Tesouro (LFT) são pós-fixados, não apresentando, portanto, nenhum impacto quanto à variação de taxa de juros.

	31/12/2021				
	Premissas	Saldo Contábil	Efeitos no resultado e Patrimônio líquido	Saldo Ajustado	
Classes					
Ativos públicos disponíveis para venda					
Pré-fixados	Aumento de 4,5 p.p na taxa	80.383	(2.749)	77.634	
Pós-fixados	Aumento de 4,5 p.p na taxa	122.819	-	122.819	
Equivalente de caixa-privado-pós-fixado		8.079	-	8.079	
Totais		211.281	(2.749)	208.532	

	31/12/2020				
	Premissas	Saldo Contábil	Efeitos no resultado e Patrimônio líquido	Saldo Ajustado	
Classes					
Ativos públicos disponíveis para venda					
Pré-fixados	Aumento de 4,5 p.p na taxa	84.174	(4.561)	79.613	
Pós-fixados	Aumento de 4,5 p.p na taxa	162.309	-	162.309	
Equivalente de caixa-privado-pós-fixado		10.015	-	10.015	
Totais		256.498	(4.561)	251.937	

4.3.2.2 Risco de preço

O risco de preço decorre da variação do preço de negociação de um determinado instrumento financeiro. A Seguradora não possui exposição em ações ou outros ativos financeiros que sofram variação de preço que não os relativos às variações de juros, conforme mencionado no item anterior. Dessa forma, a gestão do risco de preços é realizada exclusivamente por meio da análise de sensibilidade de juros.

4.3.3 Risco de liquidez

O risco de liquidez é o risco, no curto prazo, de que as obrigações de pagamentos (correntes ou futuros) não possam ser cumpridas ou mediante condições alteradas. Este risco pode surgir principalmente se existir incompatibilidade entre o calendário de pagamentos e as obrigações de financiamento.

Há dois fatores importantes que precisam ser analisados para permitir que o risco de liquidez seja bem gerenciado e mitigado: casamento de ativos e passivos e monitoramento da liquidez da carteira de aplicações financeiras.

O fluxo de caixa da Seguradora é monitorado diariamente pelas áreas de riscos, *asset management* e tesouraria, o que permite que qualquer risco iminente de liquidez seja identificado e remediado imediatamente. Periodicamente é feita a projeção do fluxo de caixa e apurado o índice de liquidez a partir de cenários de estresse e limites predefinidos, em conformidade com o apetite de risco.

4.3.3.1 Exposição ao risco de liquidez

Os investimentos financeiros são gerenciados ativamente com uma abordagem de balançamento entre qualidade, diversificação, liquidez e retorno de investimento. O principal objetivo do fluxo de investimento é otimizar a relação entre taxa, risco e retorno, alinhando os investimentos aos fluxos de caixa dos passivos. Para tanto, são utilizadas estratégias que levam em consideração os níveis de risco aceitáveis, prazos, rentabilidade, liquidez, limites de concentração de ativos por emissor e risco de crédito.

O percentual do total de ativos que deve ser aplicado por tipo de papel e por prazo de vencimento são decididos e aprovados semestralmente pelo Comitê Financeiro. Esses limites são estabelecidos com o intuito de alinhar os vencimentos dos ativos financeiros com o desenvolvimento médio dos passivos.

A Seguradora aplica em ativos corrigidos por inflação, pré-fixados e pós-fixados, visando à proteção pela diversificação do ativo e alinhamento com a correção do passivo (que pode ser indexado a índices variados).

As estimativas utilizadas para determinar os valores e prazos aproximados para o pagamento de indenizações e benefícios são periodicamente revisadas. Os fluxos de caixa contratuais não descontados para ativos e passivos originados pelas operações de seguro estão assim apresentados:

	31/12/2021				
	A vista ou sem vencimento definido	Em até 1 ano	Entre 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Descrição					
Caixa e equivalente de caixa	10.140	-	-	-	10.140
Aplicações financeiras	-	60.879	71.695	70.628	203.202
Créditos das operações com planos de assistência à saúde	1.724	262	-	-	1.986
Bens e títulos a receber	-	366	-	-	366
Total dos ativos financeiros	11.864	61.507	71.695	70.628	215.694
Provisões técnicas	-	89.349	235	-	89.584
Débitos das operações de assistência à saúde	-	1.096	-	-	1.096
Débitos diversos	4.238	21.460	12.456	-	38.154
Total dos passivos	4.238	111.905	12.691	-	128.834

	31/12/2020				
	A vista ou sem vencimento definido	Em até 1 ano	Entre 1 a 3 anos	Acima de 3 anos	Total
Descrição					
Caixa e equivalente de caixa	13.905	-	-	-	13.905
Aplicações financeiras	-	90.627	15.564	140.292	246.483
Créditos das operações com planos de assistência à saúde	5.495	919	-	-	6.414
Bens e títulos a receber	-	259	-	-	259
Total dos ativos financeiros	19.400	91.805	15.564	140.292	267.061
Provisões técnicas	-	65.011	58	-	65.069
Débitos das operações de assistência à saúde	-	1.282	-	-	1.282
Débitos diversos	5.520	21.457	12.241	-	39.218
Total dos passivos	5.520	87.750	12.299	-	105.569

A Administração considera, para avaliação de seu capital circulante líquido, os ativos financeiros classificados na categoria disponível para venda cujo vencimento é inferior a um ano, tendo em vista a liquidez imediata destes ativos.

4.3.3.2 Fundos de investimento

Embora o resgate das quotas de fundos de investimento seja imediato para a Seguradora, é possível realizar a abertura conforme as classes de ativos e seus vencimentos com o intuito de medir a liquidez dos ativos em que os fundos aplicam. Os ativos dos fundos de investimento são ajustados ao valor justo, em consonância com a regulamentação específica aplicável a essas entidades.

Os fundos foram resgatados em sua totalidade no decorrer do primeiro semestre de 2020 conforme demonstrado na NE 5.3 Movimentação das aplicações financeiras - valor justo por meio do resultado.

4.4 Risco operacional

O risco operacional é definido como a possibilidade de ocorrência de perdas resultantes de falha, ineficiência ou inadequação de processos internos, pessoas, sistemas e de eventos externos, excluindo desse conceito os riscos estratégicos e reputacionais e incluindo os riscos legais e de compliance.

A gestão de risco operacional acompanha os diversos cenários de exposição a riscos aos quais o Grupo Allianz está sujeito, refletindo o ambiente de negócios, o comportamento da concorrência e os compromissos com os resultados que a Seguradora tem com os acionistas, colaboradores, órgãos reguladores e sociedade.

A Seguradora adota um processo interno de avaliação de riscos, identificação, implementação e adequação dos controles internos baseado na metodologia COSO (*Committee of Sponsoring Organizations*), com foco nos principais processos que afetam os relatórios financeiros da Seguradora. A Seguradora possui metodologias e processos de monitoramento e gestão de seus riscos operacionais, de maneira que estes possibilitem a criação e/ou adequação de seus controles internos visando evitar novas ocorrências similares.

4.5 Outros riscos

As outras três categorias primárias para a identificação, avaliação e mitigação de riscos são: risco reputacional, risco estratégico e risco de custos.

O risco reputacional é o risco de perda direta ou perda de negócios futuros causados por uma queda na reputação da Seguradora perante os seus *stakeholders* (acionistas, clientes, colaboradores, parceiros

Títulos	Nível hierárquico	Em até 1 ano ou indeterminado	Entre 1 e 5 anos	Acima de 5 anos	Valor contábil	Valor justo	Custo atualizado	Indexador e taxa média de juros contratadas a.a. %
Disponíveis para venda - títulos de renda fixa		60.879	106.546	35.777	203.202	203.202	206.230	
NTN-F	Nível 1	-	10.325	35.777	203.202	203.202	206.230	
LFT	Nível 1	1.010	96.221	25.588	122.819	122.819	122.819	6,40%
LTN	Nível 1	59.869	-	59.869	29%	59.869	60,38%	6,60%
Totais		60.879	106.546	35.777	203.202	203.202	206.230	

Títulos	Nível hierárquico	Em até 1 ano ou indeterminado	Entre 1 e 5 anos	Acima de 5 anos	Valor contábil	Valor justo	Custo atualizado	Indexador e taxa média de juros contratadas a.a. %
Disponíveis para venda - títulos de renda fixa		90.627	88.784	67.072	246.483	246.483	246.354	
NTN-F	Nível 1	10.487	11.793	12.415	34.695	34,695	34,186	7,90%
LFT	Nível 1	30.661	76.991	54.657	162.309	162,309	162,727	SELIC
LTN	Nível 1	49.479	-	49.479	20%	49.479	49,441	2,30%
Totais		90.627	88.784	67.072	246.483	246.483	246.354	

5.3 Movimentação das aplicações financeiras

	Saldo em 31/12/2020	Aquisição	Alienação	Resultado Financeiro	Ajuste avaliação patrimonial	Saldo em 31/12/2021
Disponíveis para venda	246.483	366.470	(413.537)	6.940	(3.154)	203.202
Equivalente de caixa - Títulos de renda fixa - CDB	10.015	46.000	(48.195)	259	-	8.079
Totais	256.498	412.470	(461.732)	7.199	(3.154)	211.281

	Saldo em 31/12/2019	Aquisição	Alienação	Resultado Financeiro	Ajuste avaliação patrimonial	Saldo em 31/12/2020
Disponíveis para venda	220.427	269.288	(246.957)	5.370	(1.645)	246.483
Valor justo por meio de resultado	8.716	89.920	(98.641)	5	-	-
Outras Aplicações	-	30.000	(20.079)	94	-	10.015
Totais	229.143	389.208	(365.677)	5.469	(1.645)	256.498

6. PRÊMIOS A RECEBER

A composição dos prêmios a receber está assim demonstrada:

	31/12/2021				
	de 1 a 30 dias	de 31 a 90 dias	de 91 a 180 dias	mais de 180 dias	Totais
Prêmios a receber	262	1.057	877	2.995	5.191
(-) Redução ao valor recuperável	-	(398)	(454)	(2.804)	(3.656)
Participação dos beneficiários em sinistros	-	284	-	167	451
Créditos de operações com planos de saúde	262	943	423	358	1.986

	31/12/2020				
	de 1 a 30 dias	de 31 a 90 dias	de 91 a 180 dias	mais de 180 dias	Totais
Prêmios a receber	919	878	1.030	2.157	4.984
(-) Redução ao valor recuperável	-	(301)	(495)	(1.849)	(2.645)
Participação dos beneficiários em sinistros	-	21	-	279	300
Outros créditos operações com planos	-	-	-	3.775	3.775
Créditos de operações com planos de saúde	919	598	535	4.362	6.414

Por determinação da Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS), o reajuste dos planos de saúde referente aos meses de setembro, outubro, novembro e dezembro de 2020 não foram repassados aos beneficiários, como forma de minimizar o impacto da pandemia do novo Coronavírus nas finanças familiares. A contabilização deste reajuste foi registrada na rubrica "Outros créditos de operações com plano de saúde", totalizando R\$ 3.775. Alinda de acordo com instruções da Agência, os montantes devidos foram recebidos no exercício de 2021.

	31/12/2021		31/12/2020	
	de 1 a 30 dias	de 31 a 90 dias	de 91 a 180 dias	mais de 180 dias
Prêmios pendentes no início do exercício	2.339	2.223	467.399	415.326
Prêmios emitidos	-	-	10.257	8.795
Cancelamentos	-	-	(36.590)	(45.218)
Recebimentos	-	-	(440.859)	(378.745)
(Constituição) / Reversão da redução ao valor recuperável	-	-	(1.011)	(42)
Prêmios pendentes no final do exercício	1.535	2.339	1.011	2.339

	31/12/202	
--	-----------	--

ALLIANZ SAÚDE S.A.

CNPJ nº 04.439.627/0001-02

www.allianz.com.br



Manifestamos concordância com os cálculos apresentados pela União Federal, inclusive quanto aos percentuais a serem levantados pela empresa e a serem convertidos em renda da União dos depósitos efetuados nos autos, nos moldes da planilha elaborada pela Receita Federal. Em janeiro de 2022, diante da concordância da Autora, o Juízo determinou que se oficiasse a Caixa Econômica Federal solicitando a conversão em renda da União Federal dos percentuais indicados na referida planilha, bem como, determinou a intimação da Autora para indicar os dados bancários para a transferência eletrônica dos valores que a Seguradora faz jus.

A Seguradora obteve êxito parcial na ação, pois o Tribunal afastou a incidência da contribuição previdenciária sobre os valores repassados aos médicos pelas operadoras de plano de saúde. Em 2019, a Seguradora providenciou a reversão da provisão judicial relacionada ao tema. Os tributos devidos (INSS) sobre as comissões pagas aos corretores estão registrados na rubrica de "Débitos Diversos" no passivo não circulante o saldo de R\$ 12.456 (R\$ 12.241 em 2020). (Nota 12)

Os depósitos judiciais constituídos nos autos do processo, que somam R\$ 34.185 (R\$ 33.550 em 2020), estão classificados na rubrica de longo prazo "Títulos e Créditos a Receber", sendo atualizados monetariamente. A Seguradora aguarda a conclusão de procedimentos administrativos e judiciais para reverter ao caixa a parcela do depósito judicial relativo aos médicos e utilizar o saldo remanescente para liquidar o saldo a pagar relativo aos corretores.

10.12 Notificações fiscais Processos Administrativos nº 19515.005292/2008-61(NFLD nº 37.012.407-3) e 19515.005293/2008-13(NFLD nº 37.012.408-1)

Esses processos versam sobre a exigência de contribuições previdenciárias referentes ao período de apuração de abril a julho e novembro de 2003 sobre valores que deveriam ter sido retidos dos pagamentos aos trabalhadores sem vínculo empregatício. A Seguradora interpus impugnação administrativa, julgada improcedente. Foi interposto recurso voluntário que, ao ser analisado pelo CARF, teve o seu julgamento convertido em diligência. Atualmente ambos os processos aguardam realização de diligência para posterior julgamento do recurso voluntário. O montante provisionado é de R\$ 1.606 (R\$ 1.600 em 31 de dezembro de 2020).

10.2 Ações cíveis - não relacionadas a sinistros

Ações judiciais iniciadas por segurados e não segurados para cobrança de indenizações oriundas de reclamações diversas cujos pagamentos foram negados, seja pela inexistência de cobertura contratual ou pela inexistência do próprio contrato. São constituídas provisões suficientes para o pagamento das indenizações e das despesas cuja probabilidade de perda é considerada provável. O montante provisionado é de R\$ 6.112 (R\$ 6.511 em 31 de dezembro de 2020) e depósitos judiciais no montante de R\$ 999 (R\$ 994 em 31 de dezembro de 2020). O valor da causa cuja probabilidade de perda é considerada possível totalizou R\$ 4.358 (R\$ 4.358 em 31 de dezembro de 2020).

12. DÉBITOS DIVERSOS

Descrição	31/12/2021				31/12/2020			
	A Vencer - Dias				A Vencer - Dias			
	1 a 30	31 a 180	181 a 365	Mais de 365 ou sem vencimento definido	1 a 30	31 a 180	181 a 365	Mais de 365 ou sem vencimento definido
Prestação de serviços terceiros	-	-	-	183	-	180	-	180
Contrato de aluguel	90	-	-	-	84	-	-	84
(a) Obrigações com funcionários	891	2.184	1.579	4.654	925	2.781	1.465	5.171
(b) Débitos de operações bancárias	-	-	-	4.055	-	-	-	5.520
Fornecedores	1.239	-	-	1.239	146	-	-	146
(c) Compartilhamento de despesas - Controladora	-	13.847	-	13.847	14.311	-	-	14.311
Depósitos de terceiros	1.098	-	-	1.098	1.071	-	-	1.071
Encargos sociais a recolher	-	-	532	532	-	-	494	494
(d) Outras obrigações a pagar	-	-	-	12.456	-	-	-	12.241
Totais	3.318	16.031	2.111	16.694	38.154	2.226	17.272	1.959

- (a) As "Obrigações com funcionários" incorrem principalmente sobre participações nos resultados.
- (b) Os itens que se encontram em fase de conciliação e são diretamente atribuíveis a créditos financeiros pendentes estão classificados em "Débitos de operações bancárias".
- (c) A rubrica de "Compartilhamento de despesas" apresenta o montante correspondente a desembolsos financeiros assumidos pela Controladora (Allianz Seguros).
- (d) A rubrica de "Outras obrigações a pagar" apresenta o montante atualizado relativo aos tributos devidos sobre as comissões pagas aos corretores (transferência ocorrida em abril de 2019, conforme NE 10.1.1).

13. PATRIMÔNIO LÍQUIDO

13.1 Capital social - O capital social, totalmente subscrito e integralizado de R\$ 182.837 em 31 de dezembro de 2021 e 2020, é representado por 109.237.126 (85.338.862 em 31 de dezembro de 2020) ações ordinárias nominativas sem valor nominal.

Em 15 de abril de 2021 ocorreu a Assembleia Geral Extraordinária na qual foi aprovada a redução do capital social no montante de R\$ 40.000 passando o capital social total de R\$ 182.837 para R\$ 142.837 sem redução na quantidade de ações ordinárias, permanecendo 85.338.862 ações ordinárias, nominativas, sem valor nominal.

Em 30 de setembro de 2021 ocorreu a Assembleia Geral Extraordinária na qual foi aprovada o aumento de capital social no montante de R\$ 40.000 passando o capital social total de R\$ 142.837 para R\$ 182.837, através da emissão de 23.898.264 ações ordinárias nominativas, sem valor nominal.

13.2 Ajuste de avaliação patrimonial - Resultado do valor da avaliação dos instrumentos financeiros classificados como disponíveis para venda, líquido dos efeitos tributários. Em 31 de dezembro de 2021 o montante registrado nessa rubrica é de (R\$ 1.816) (R\$ 77 em 31 de dezembro de 2021).

13.3 Dividendos - Aos acionistas fica assegurado, pelo estatuto social da Seguradora, a distribuição de dividendo mínimo de 25% do lucro líquido ajustado na forma da Lei.

14. DETALHAMENTO DAS CONTAS DE RESULTADO

	31/12/2021	31/12/2020
14.1 Prêmios retidos	427.122	373.795
Prêmios emitidos	463.957	420.660
Prêmios cancelados e restituídos	(36.835)	(46.865)
Tributos diretos das operações com planos de assistência à saúde	(2.303)	(6.620)
COFINS operacional	(1.981)	(5.243)
PIS operacional	(322)	(1.377)
14.3 Sinistros retidos	(398.316)	(264.007)
Sinistros avisados	(393.195)	(260.149)
Recuperação de sinistros	4.517	2.562
Varição da provisão de sinistros ocorridos e não avisados	(9.638)	(6.420)
14.4 Despesas de comercialização	(35.992)	(40.126)
Comissão sobre prêmio emitido/agenciamento	(35.992)	(40.126)
14.5 Outras receitas operacionais	(3.953)	(1.971)
(Constituição) / Reversão da redução ao valor recuperável-prêmios	(1.011)	(42)
Provisão para contingência operacional	(559)	(322)
Manutenção da rede credenciada	(2.116)	(1.269)
Programa de promoção da saúde e prevenção de riscos e doenças	(308)	(292)
Material de produtos - marketing	(84)	(60)
Outras receitas	125	14

A DIRETORIA

ATUÁRIA:
Milena Farat Milani - Atuária MIBA nº 3107

RELATÓRIO DO AUDITOR INDEPENDENTE SOBRE AS DEMONSTRAÇÕES FINANCEIRAS

Aos Administradores e Acionistas
Allianz Saúde S.A.

Opinião
Examinamos as demonstrações financeiras da Allianz Saúde S.A. ("Seguradora"), que compreendem o balanço patrimonial em 31 de dezembro de 2021 e as respectivas demonstrações do resultado, do resultado abrangente, das mutações do patrimônio líquido, e dos fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, bem como as correspondentes notas explicativas, incluindo as políticas contábeis significativas e outras informações elucidativas.

Em nossa opinião, as demonstrações financeiras acima referidas apresentam adequadamente, em todos os aspectos relevantes, a posição patrimonial e financeira da Allianz Saúde S.A. em 31 de dezembro de 2021, o desempenho de suas operações e os seus fluxos de caixa para o exercício findo nessa data, de acordo com as práticas contábeis adotadas no Brasil, aplicáveis às entidades supervisionadas pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).

Base para opinião
Nossa auditoria foi conduzida de acordo com as normas brasileiras e internacionais de auditoria. Nossas responsabilidades, em conformidade com tais normas, estão descritas na seção a seguir, intitulada "Responsabilidades do auditor pela auditoria das demonstrações financeiras". Somos independentes em relação à Seguradora, de acordo com os princípios éticos relevantes previstos no Código de Ética Profissional do Contador e nas normas profissionais emitidas pelo Conselho Federal de Contabilidade, e cumprimos com as demais responsabilidades éticas conforme essas normas. Acreditamos que a evidência de auditoria obtida é suficiente e apropriada para fundamentar nossa opinião.

Ênfase
Provisão para Insuficiência de Contraprestações (PIC)
Chamamos a atenção para as Notas 3.6.5 e 9.1 às demonstrações financeiras, que se refere à determinação da política contábil adotada pela Seguradora para o reconhecimento da Provisão para Insuficiência de Contraprestações, seguindo o entendimento manifestado pela ANS na Resolução Normativa nº 476 de 23 de dezembro de 2021, relativo a utilização da constituição gradual, reconhecendo, portanto, o correspondente a 12 meses da provisão total calculada na data-base de 31 de dezembro de 2021. Nossa opinião não está ressalvada em relação a esse assunto.

Outras informações que acompanham as demonstrações financeiras e o relatório do auditor
A administração da Seguradora é responsável por essas outras informações que compreendem o Relatório da Administração.

Nossa opinião sobre as demonstrações financeiras não abrange o Relatório da Administração e não expressamos qualquer forma de conclusão de auditoria sobre esse relatório.

10.3 Ações trabalhistas

Reclamações trabalhistas movidas por empregados ou ex-empregados que pretendem receber verbas oriundas do contrato de trabalho. Há também ações trabalhistas movidas por prestadores de serviços que pedem o reconhecimento de vínculo empregatício diretamente com a Seguradora ou sua responsabilidade subsidiária pelo pagamento de verbas trabalhistas que entendem devidas pela empresa prestadora de serviços terceirizados. O montante provisionado é de R\$ 500 (R\$ 468 em 31 de dezembro de 2020) e depósitos judiciais no montante de R\$ 735 (R\$ 249 em 31 de dezembro de 2020). O valor da causa cuja probabilidade de perda é considerada possível totalizou R\$ 733 (R\$ 78 em 31 de dezembro de 2020).

10.4 Sinistros judiciais

Ações judiciais movidas por segurados ou seus beneficiários em decorrência da recusa de pagamento de indenizações ou divergências em relação ao valor da indenização reclamada. São constituídas provisões suficientes para o pagamento das eventuais indenizações e das despesas de acordo com metodologia específica de previsão do montante a ser pago conforme Nota Técnica Atuarial. O montante está classificado na rubrica "Provisão de Sinistros a Liquidar" e, para garantia da liquidação das ações, em certas ocasiões é requerido que os valores envolvidos sejam depositados judicialmente. O quadro abaixo demonstra o desenvolvimento dos sinistros judiciais no exercício.

	31.12.2021	31.12.2020
Total de ações judiciais pagas no exercício e que se encontravam provisionadas	758	239
Total provisionado de ações judiciais pagas no exercício	2.167	1.312
Processos encerrados sem pagamento no exercício, para os quais haviam provisão constituída	78	19
Total de ações judiciais pagas no exercício e não provisionadas no exercício anterior	200	537

11. TRIBUTOS E CONTRIBUIÇÕES A RECOLHER

	31/12/2021	31/12/2020
IOF e Contribuições Previdenciárias	281	723
Imposto de Renda Retido (IRRF)	82	577
PIS e COFINS	491	590
ISS - Imposto sobre serviços	480	284
Outros	140	137
Totais	1.474	2.311

	31/12/2021	31/12/2020
14.6 Despesas administrativas	(49.797)	(47.226)
Pessoal	(27.128)	(25.433)
Compartilhamento de despesas - empresa Controladora	(13.847)	(14.300)
Serviços de terceiros	(3.913)	(3.448)
Localização e funcionamento	(2.036)	(1.891)
Impostos	(1.300)	(836)
Publicidade e propaganda	(913)	(823)
Taxa de Saúde Suplementar	(151)	(162)
Contingências fiscais - reversão	-	(1)
Outras despesas administrativas	(509)	(332)
14.7 Resultado Financeiro	9.908	8.580
Receitas financeiras	10.616	9.703
Juros sobre ativos financeiros disponíveis para venda	7.523	5.982
Atualização de contingências fiscais - reversão	-	-
Juros sobre ativos financeiros ao valor justo por meio do resultado	-	5
Juros recebidos sobre aplicações financeiras	1.952	2.929
Ativos financeiros - Equivalente de caixa	259	94
Operações de seguros	246	158
Juros Selic sobre impostos federais	-	39
Outras	636	496
Despesas financeiras	(708)	(1.123)
Atualização de contingências fiscais (NE 10)	(6)	(737)
Tarifas bancárias	(118)	(141)
Ativos financeiros disponíveis para venda	(583)	(611)
Operações financeiras IOF	(5)	36
Outras despesas	4	330
14.8 Resultado patrimonial	2	17
Resultado na alienação de bens do ativo não corrente	2	17

15. IMPOSTO DE RENDA E CONTRIBUIÇÃO SOCIAL

	Saldos em 31/12/2021	Saldos em 31/12/2020
Resultado antes dos impostos e após as participações	(67.175)	19.483
Alíquotas nominais:		
IRPJ - 25%	16.794	(4.871)
CSLL - 20%	13.435	(2.922)
Eleito das (adições)/exclusões:		
Ajustes permanentes	(98)	(232)
Provisões para contingências fiscais e cíveis	157	425
Provisões para perdas	(404)	(17)
Provisões com funcionários	148	(144)
Outras provisões	124	346
Compensação e incentivos fiscais (*)	(30.156)	2.377
Imposto de renda e contribuição social a pagar	-	(5.038)
Imposto de renda e contribuição social de anos anteriores	-	(366)
Imposto de renda e contribuição social do exercício	-	(5.404)

(*) A linha de Compensação e Incentivos Fiscais corresponde ao Prejuízo Fiscal Base Negativa apurado no exercício. A Seguradora não possui crédito tributário diferido ativado sobre esses itens.

16. PARTES RELACIONADAS

A Administração identificou como partes relacionadas à Seguradora, sua controladora Allianz Seguros, seus diretores e demais membros-chaves da diretoria e seus familiares, conforme definições contidas no Pronunciamento Técnico CPC nº 05.

A remuneração paga aos diretores, registrada na rubrica "Despesas administrativas", referentes a beneficiários de curto prazo, totalizou em 31 de dezembro de 2021 R\$ 1.991 (R\$ 2.071 em 31 de dezembro de 2020).

A Seguradora compartilha com a sua controladora Allianz Seguros certos componentes da estrutura operacional e administrativa que se baseiam nas seguintes operações: (a) os colaboradores da Allianz Seguros são beneficiários de seguro-saúde emitido pela Seguradora; (b) os colaboradores da Seguradora são beneficiários de seguro de vida contratados junto à Allianz Seguros; (c) custos administrados relacionados a comercialização de seguros; (d) custos com tecnologia da informação e marketing.

Com as demais empresas relacionadas a Seguradora mantém transações decorrentes de intermediação de operações de seguros (S), prestação de serviços e serviços administrativos (P).

Partes relacionadas	Tipo	31/12/2021				31/12/2020			
		Ativo	Passivo	Receita	Despesa	Ativo	Passivo	Receita	Despesa
Allianz Brasil Seguradora S.A.	S	-	-	2.421	-	-	-	5.176	-
Allianz Global Corporate & Specialty Resseg Brasil S.A.	S	-	-	1.663	-	-	-	1.573	-
Allianz SE	P	-	-	-	(1.238)	-	-	-	(1.149)
Allianz Global Health GmbH	P	-	-	-	(706)	-	-	-	(1.108)
Allianz Seguros S.A.	S/P	11.037	-	39.475	(11.992)	-	-	14.395	15.108
AWP Service Brasil Ltda (Mondial)	S	10	-	2.557	(73)	30	-	2.994	(9)
Euler Hermes Seguros de Crédito S.A.	S	-	-	1.611	-	-	-	1.684	-
Pimco Latin America Administradora de Carteira	P	-	-	616	-	-	-	553	-
Totais		10	11.037	48.343	(14.009)	30	14.395	27.089	(17.654)

17. CONCILIAÇÃO ENTRE LUCRO LÍQUIDO E FLUXO DE CAIXA DAS ATIVIDADES OPERACIONAIS

Em conformidade com o CPC 03 (R2) Demonstrações dos fluxos de caixa emitido pelo Comitê de Pronunciamentos Contábeis, a conciliação entre o lucro líquido e o fluxo de caixa das atividades operacionais está assim apresentada:

	2021	2020
ATIVIDADES OPERACIONAIS		
Resultado do exercício	(67.175)	14.079
Ajustes para:		
Provisão imposto de renda e contribuição social do exercício	-	5.404
Depreciação e amortizações	50	43
Varição das provisões técnicas	21.617	24.983
Varição da redução / (reversão) ao valor recuperável	1.011	42
Varição outros ativos e passivos	26	5
Varição nas contas patrimoniais:		
Ativos financeiros	43.281	(18.327)
Créditos de Operações com Planos de Assistência à Saúde	3.417	(158)
Créditos tributários e previdenciários	(2.417)	4.788
Outros ativos	(156)	(4.250)
Depósitos judiciais e fiscais	(665)	(354)
Débitos Diversos	(1.037)	6.072
Impostos e contribuições	(39)	410
Débitos de operações de Assistência à Saúde	(186)	(67)
Depósitos de terceiros	(27)	285
Provisões técnicas de Operações de Assistência à Saúde	2.898	(12.117)
Provisões judiciais	(361)	(741)
Passivo Fiscal Diferido	(784)	(658)
Imposto sobre lucros pagos	(798)	(4.304)
Caixa (consumido) / gerado nas atividades operacionais	(1.347)	15.137

18. EVENTOS SUBSEQUENTES

Na Assembleia Geral Extraordinária realizada no dia 28 de janeiro de 2022 foi aprovado o aumento de capital social para a Allianz Saúde S.A. no montante de R\$ 10.000.000,00 (dez milhões de reais), passando este de R\$ 182.836.819,61 (cento e oitenta e dois milhões, oitocentos e trinta e seis mil, oitocentos e setenta e sete reais e sessenta e sete centavos) para R\$ 192.836.819,61 (cento e noventa e dois milhões, oitocentos e trinta e seis mil, oitocentos e setenta e sete reais e sessenta e sete centavos), através da emissão de 5.974.572 (cinco milhões, novecentas e setenta e quatro mil, quinhentas e setenta e duas) ações ordinárias nominativas, sem valor nominal, ao preço de R\$ 1,67376 (um real, sessenta e sete mil, trezentos e setenta e seis centésimos de milésimo) cada uma.

19. NOVAS NORMAS E INTERPRETAÇÕES AINDA NÃO ADOTADAS

Determinadas normas, interpretações ou alterações serão aplicáveis a partir de 1º de janeiro de 2021 ou exercícios posteriores. Para a preparação das referidas demonstrações financeiras a Administração não considerou a adoção das referidas normas e não pretende adotá-las de forma antecipada.

- CPC 48 - Instrumentos financeiros, que introduz um novo requerimento para classificação e mensuração de ativos financeiros incluindo um novo modelo de perda esperada de crédito para o cálculo da redução ao valor recuperável de ativos financeiros, e novos requisitos sobre a contabilização de hedge. A norma mantém as orientações existentes sobre o reconhecimento e desreconhecimento de instrumentos financeiros e será aplicável quando referendada pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).
- CPC 50 - Contratos de seguros, que estabelece os princípios para o reconhecimento, mensuração, apresentação e divulgação de contratos de seguros. O objetivo da CPC 50 é assegurar que uma entidade forneça informações relevantes que representem fielmente esses contratos. Essas informações fornecem uma base para os usuários das demonstrações financeiras avaliarem o efeito que os contratos de seguro têm sobre a posição financeira, o desempenho financeiro e os fluxos de caixa da Seguradora. Este normativo entra em vigor para períodos iniciados em ou após 1º de janeiro de 2022 e será aplicável quando referendado pela Agência Nacional de Saúde Suplementar (ANS).
- Resolução Normativa - RN nº 472, de 29 de setembro de 2021, que estabelece o plano de contas padrão da ANS para as operadoras de planos de assistência à saúde e as administradoras de benefícios: altera a RN nº 173, de 10 de julho de 2008, a RN nº 400, de 25 de fevereiro de 2016, e a RN nº 451, de 6 de março de 2020; e revoga a RN nº 227, de 19 de agosto de 2010, a RN nº 435, de 23 de novembro de 2018, a RN nº 446, de 1º de novembro de 2019, e a Instrução Normativa - IN nº 45, de 15 de dezembro de 2010, da Diretoria de Normas e Habilitação das Operadoras. A RN nº 472 recepciona, com vigência a partir de janeiro de 2022, o CPC 06 (R2) - Arrendamentos e CPC 47 - Receitas de Contratos com Clientes, enquanto recepcionar o CPC 48 - Instrumentos Financeiros a partir de janeiro de 2023.</